

โอกาสเติบโตและกระจายความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน ผ่านการลงทุนใน
โครงสร้างพื้นฐานและ REITs ทั่วโลก

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

หัวข้อนำเสนอ

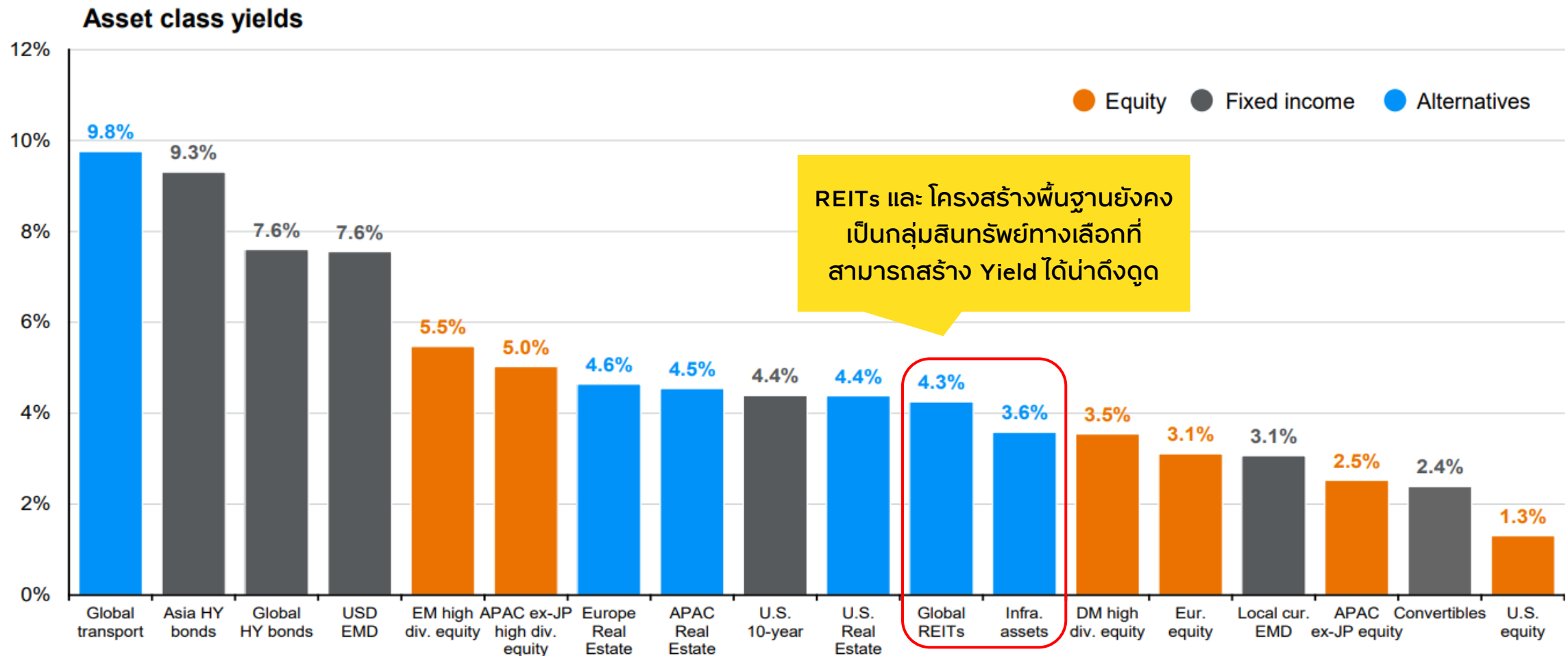
■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs 

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs



แหล่งข้อมูล: Alerian, Bank of America, Bloomberg, Clarkson, Drewry Maritime Consultants, FactSet, Federal Reserve, FTSE, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกลักษณ์ของโครงสร้างพื้นฐาน

การผูกขาดโดยธรรมชาติ (Natural monopoly)

สัญญาในระยะยาว (Long-term contracts)

รายได้มีการกำกับดูแล (Regulated revenues)

ป้องกันความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ (Inflation protection)

คุณภาพของเครดิต (Creditworthiness)

การเติบโตของธุรกิจหลักแข็งแกร่ง (Strong organic growth)

ลักษณะเฉพาะของ
โครงสร้างพื้นฐาน

โครงสร้างพื้นฐานที่มีความยืดหยุ่น ปลอดภัย และยั่งยืนเป็นสิ่งจำเป็นสำหรับสังคมในปัจจุบัน อีกทั้งโครงสร้างพื้นฐานยังได้รับประโยชน์จากโอกาสการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว* ด้วยลักษณะที่มีความโดดเด่นเฉพาะตัว

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ก.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • *ไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● ภูมิทัศน์ใหม่ของปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่มีความยั่งยืนและมีความเชื่อมโยงกัน

แนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาวเป็นปัจจัยที่กำหนดธีมโครงสร้างพื้นฐาน

Ageing infrastructure โครงสร้างพื้นฐานที่เสื่อมสภาพลง

จำเป็นต้องพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ทันกับขีดความสามารถ รวมไปถึงการยกระดับมาตรฐานความปลอดภัยล่าสุด และรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืน



Decarbonization การลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์

การเปลี่ยนสัดส่วนการใช้แหล่งพลังงานในการผลิตไฟฟ้าทั่วโลก เพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จะเป็นปัจจัยที่ผลักดันการลงทุนในพลังงานหมุนเวียน และห่วงโซ่อุปสงค์พลังงาน*

Digitalization การเปลี่ยนแปลงไปสู่ยุคดิจิทัล

การสร้างและการใช้ข้อมูลในปริมาณที่เพิ่มสูงขึ้นมีความจำเป็นที่จะต้องขยายศูนย์ข้อมูล และเครือข่ายไฟเบอร์ รวมไปถึงโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ก.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • *ไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ยกระดับโครงสร้างพื้นฐานที่ปลอดภัยเพื่อสนับสนุนการเติบโต



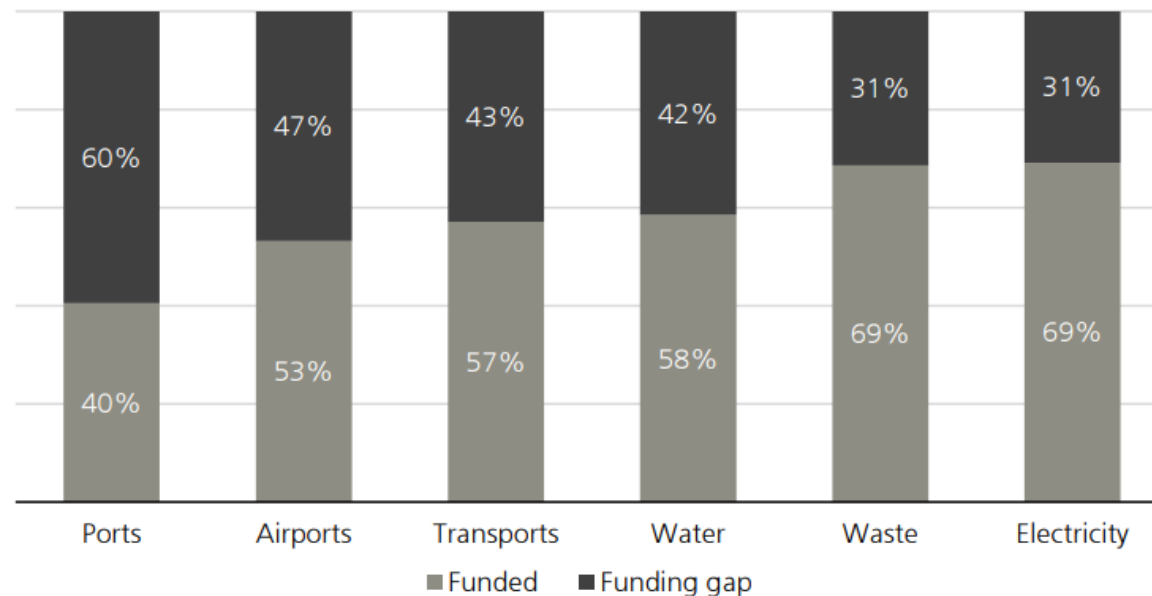
โครงสร้างพื้นฐานที่เชื่อมสภาพลง

โครงสร้างพื้นฐานมีความสำคัญต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ

การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่ไม่เพียงพอมีโอกาสที่จะจำกัดการขยายตัวของเศรษฐกิจ เนื่องจากส่งผลให้ต้นทุนการผลิตปรับตัวสูงขึ้น และผลผลิตลดลง¹

คาดว่ารูปแบบการลงทุนในปัจจุบันจะมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายราว 10 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐของ GDP ภายในปี 2582 หรือคิดเป็น 3,300 ดอลลาร์สหรัฐต่อปีของแต่ละครัวเรือนในสหรัฐ

Infrastructure needs in the US continue to persevere (2020-2029)¹



ในปี 2564 รัฐสภาสหรัฐฯ ได้ประกาศข้อตกลงมูลค่า 1.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐระหว่างปี 2564 ถึง 2573 สำหรับปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานที่เก่าแก่ของสหรัฐฯ ให้ทันสมัยและเพื่อลดช่องว่างของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน²

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ก.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - ASCE 2021 Report Card for America's Infrastructure โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ต.ค. 67 • 2 - Fact Sheet: President Biden Announces Support for the Bipartisan Infrastructure Framework โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ต.ค. 67

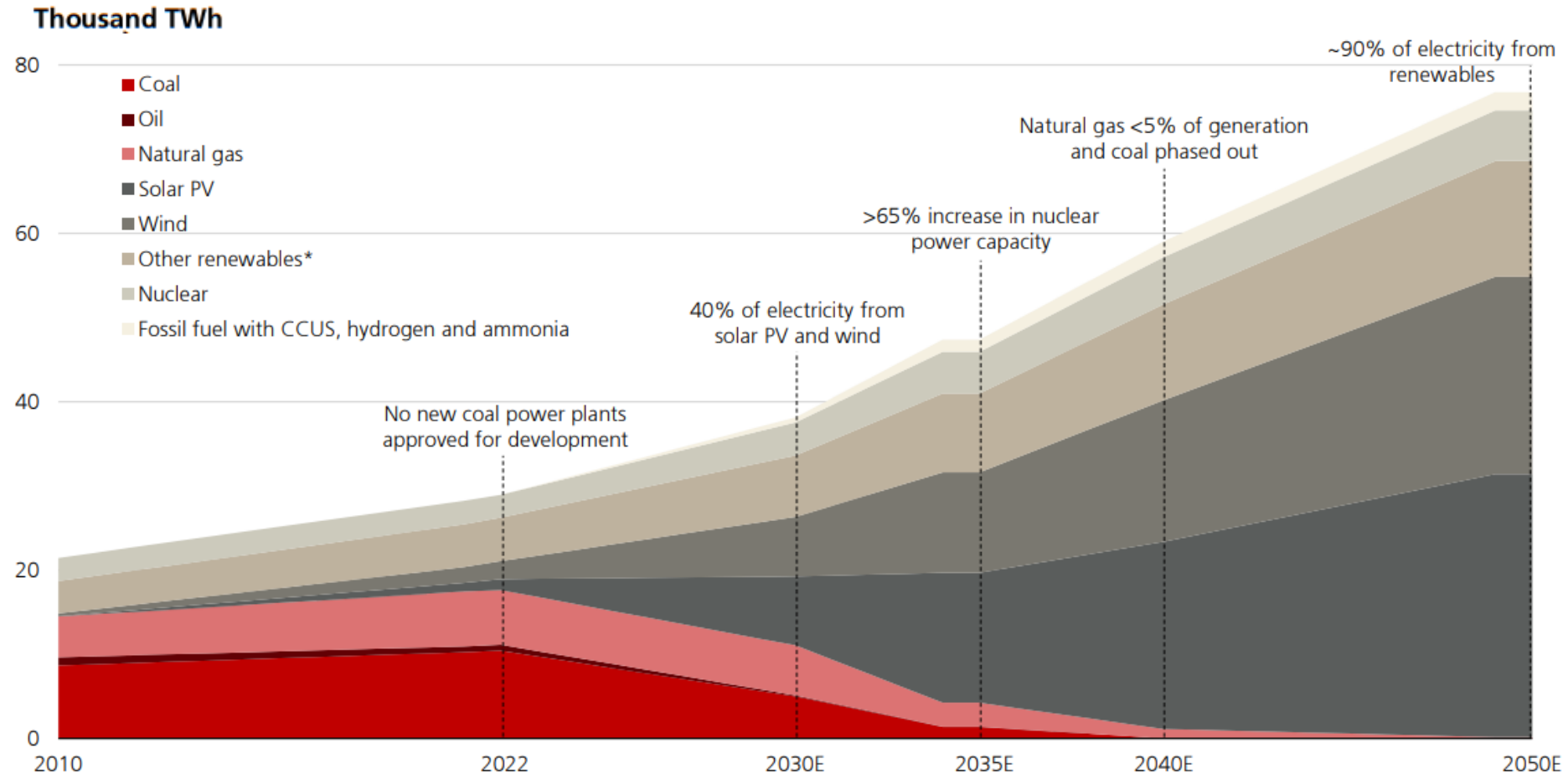
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● การเปลี่ยนสัดส่วนแหล่งการผลิตไฟฟ้าเพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์



การบรรลุเป้าหมายการปล่อย
ก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์
(Net Zero)

ต้องใช้เงินลงทุน
มูลค่าราว 1.1 ล้านล้าน
ดอลลาร์สหรัฐต่อปี
ในการผลิตไฟฟ้าที่ปล่อย
มลพิษต่ำภายในปี 2593¹



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ก.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - International Energy Agency (IEA), Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5 °C Goal in Reach 2023 Update p. 15,91-92, 197 โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ต.ค. 67 • การคำนวณอ้างอิงข้อมูลจาก IEA (ปี 2567 - 2593)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเปลี่ยนผ่านไปสู่ยุคดิจิทัลจำเป็นต้องมีการยกระดับด้านโครงสร้างพื้นฐาน



นวัตกรรมดิจิทัลทำให้มีความต้องการด้านการจัดเก็บข้อมูลและการรับส่งข้อมูลเพิ่มมากขึ้น

นวัตกรรมดิจิทัล



ปัญญาประดิษฐ์ (AI)



การโยกย้ายไปสู่ระบบคลาวด์



อุตสาหกรรม 4.0 หรือการผลิตที่ใช้ระบบคอมพิวเตอร์



อินเทอร์เน็ตประสาทรสสิ่ง (IoT)



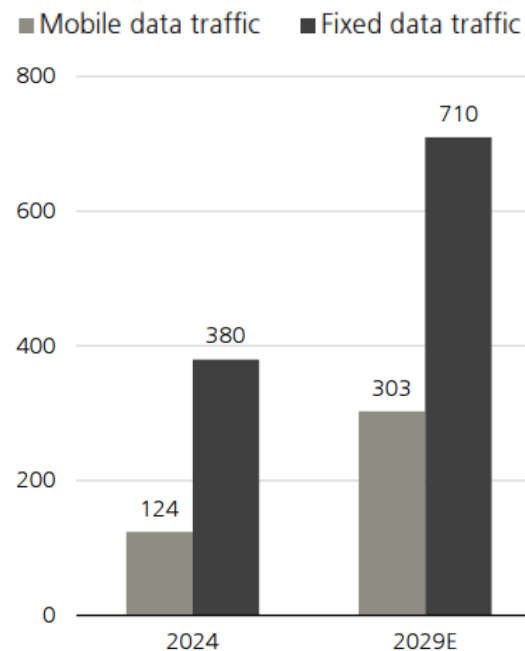
รถยนต์เชื่อมต่อ (Connected cars)



การติดตามด้านการเกษตร

การขยายตัวของปริมาณข้อมูล

Evolution of data traffic over time¹



โครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสาร



คาดว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าในศูนย์ข้อมูล จะมีการเติบโตแบบทบต้นต่อปีร้อยละ 23 ระหว่างปี 2567-2573²



5G มีความเร็วสูงกว่า 4G LTE-A ถึง 10 เท่า³



การมีอยู่ของดาวเทียมในอวกาศกำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว

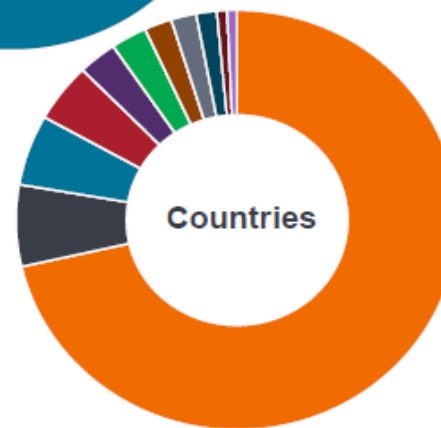
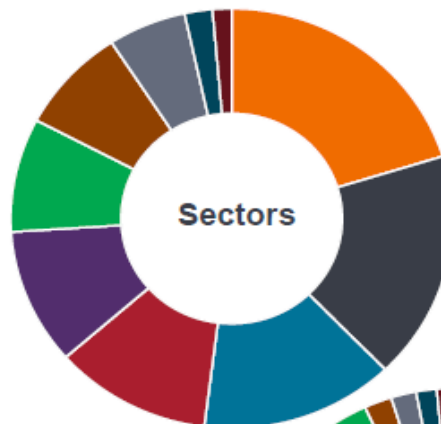
แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ก.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - Ericsson Mobility Report, November 2024, p.38 โดยสืบค้นข้อมูล ณ 18 ธ.ค. 67 • 2 - McKinsey How data centers and the energy sector can satiate AI's hunger for power, p.2 โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 67 • 3 - How fast is 5G? What you need to know about 5G speeds | Digital Trends โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนใน REITs ในหลากหลายธุรกิจทั่วโลก

REITs: มีมูลค่าตลาดรวมกว่า 1.6 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ ครอบคลุมหลากหลายประเทศและอุตสาหกรรมทั่วโลก

RETAIL	20.2%
INDUSTRIAL	17.6%
RESIDENTIAL	14.2%
HEALTHCARE	11.5%
TECHNOLOGY	10.5%
OFFICE	8.8%
OTHER	8.1%
STORAGE	5.7%
HOTEL	2.0%
LIFE SCIENCE	1.4%



70.3%	US
6.2%	JAPAN
5.3%	AUSTRALIA
4.5%	UK
2.8%	OTHER EUROPE
2.6%	SINGAPORE
2.0%	CANADA
1.8%	FRANCE
1.5%	HONG KONG/CHINA
0.7%	MEXICO
0.7%	SPAIN

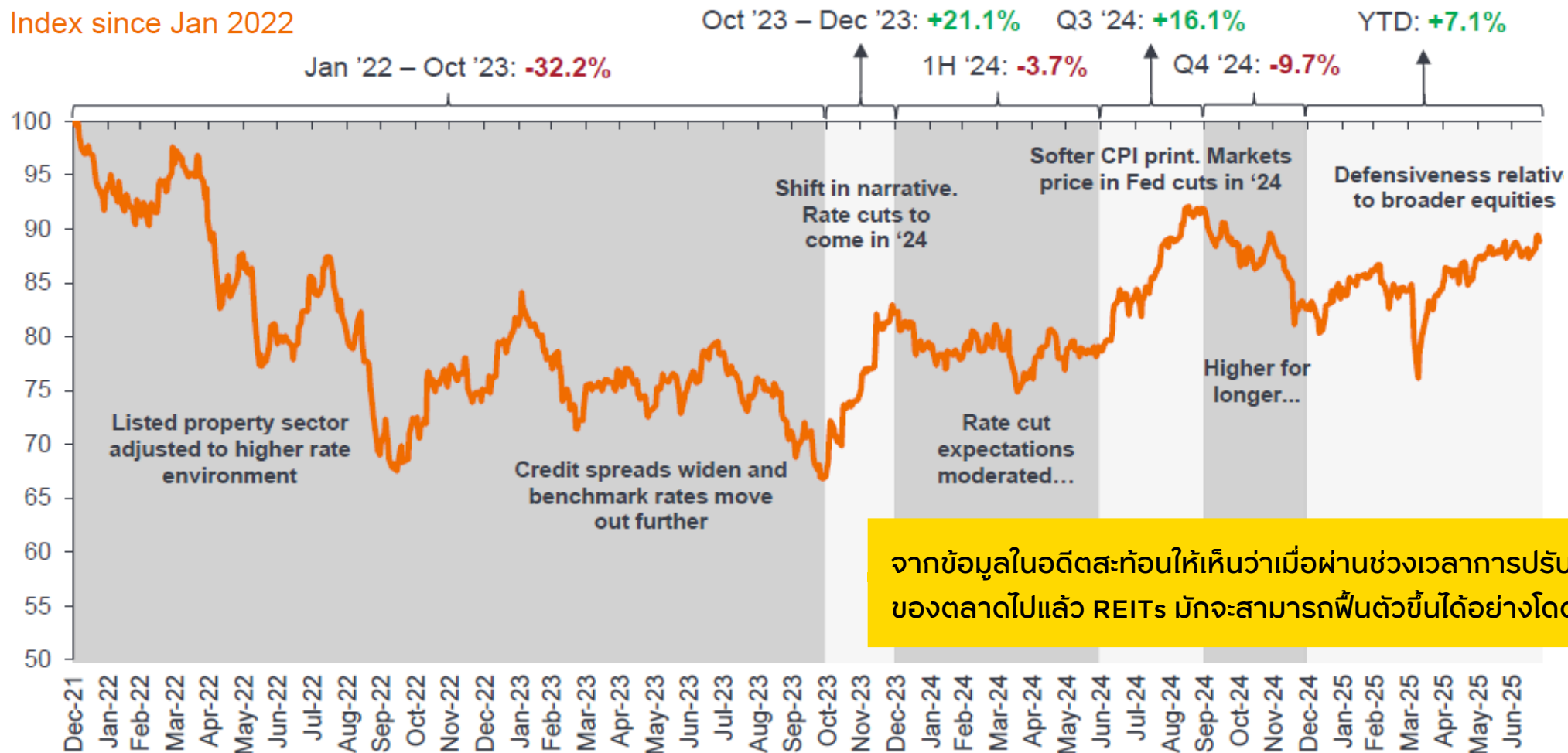
Free float market cap of index \$1.6 trillion

แหล่งข้อมูล: FTSE EPRA NAREIT, Bloomberg, Janus Henderson Investors Analysis ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลอาจมีการปิดเศษ • Index คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● REITs มักตอบสนองต่อการปรับฐานของตลาดอย่างรวดเร็ว และปัจจุบันเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว

Index since Jan 2022



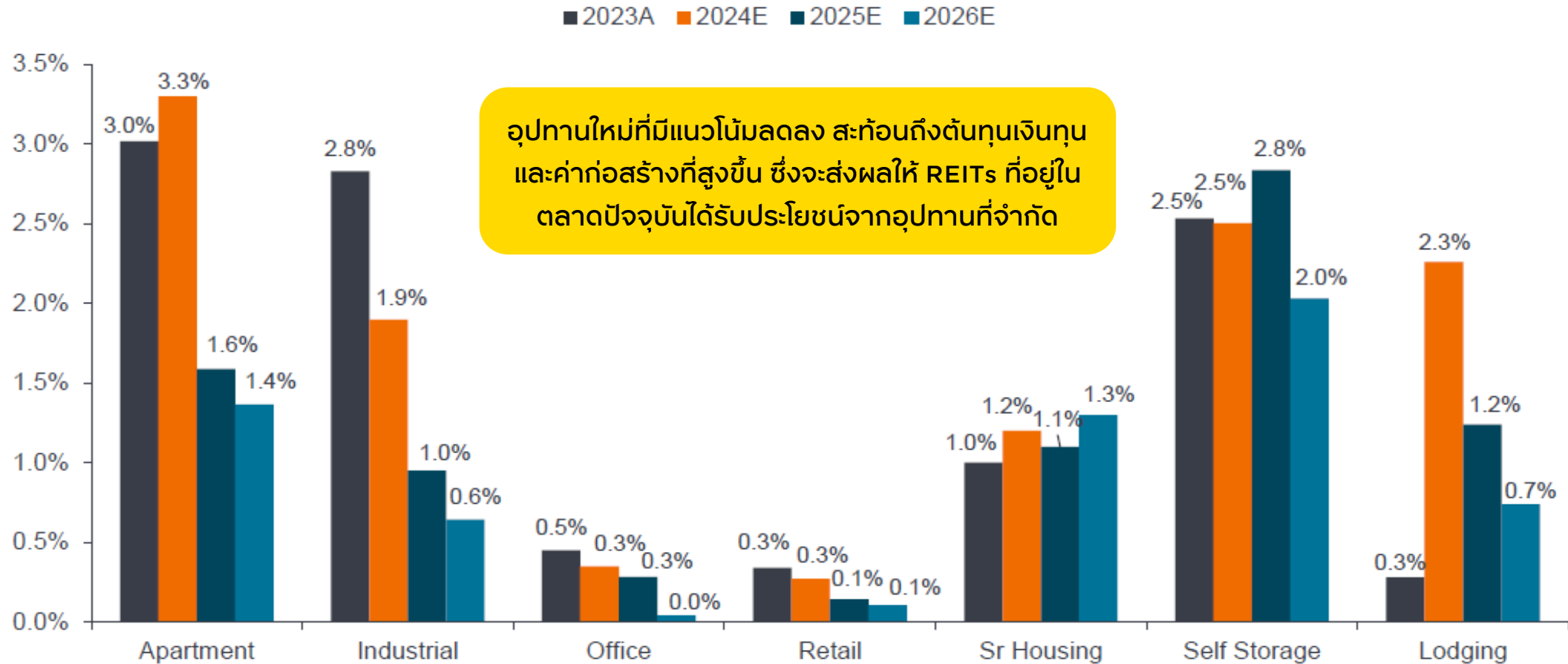
จากข้อมูลในอดีตสะท้อนให้เห็นว่าเมื่อผ่านช่วงเวลาการปรับฐานของตลาดไปแล้ว REITs มักจะสามารถฟื้นตัวขึ้นได้อย่างโดดเด่น

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors, Bloomberg ณ 25 ก.ค. 68 • Index คือ FTSE EPRA Nareit Developed Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนวโน้มอุปทานเป็นแรงสนับสนุนมากขึ้น

New supply as % of inventory



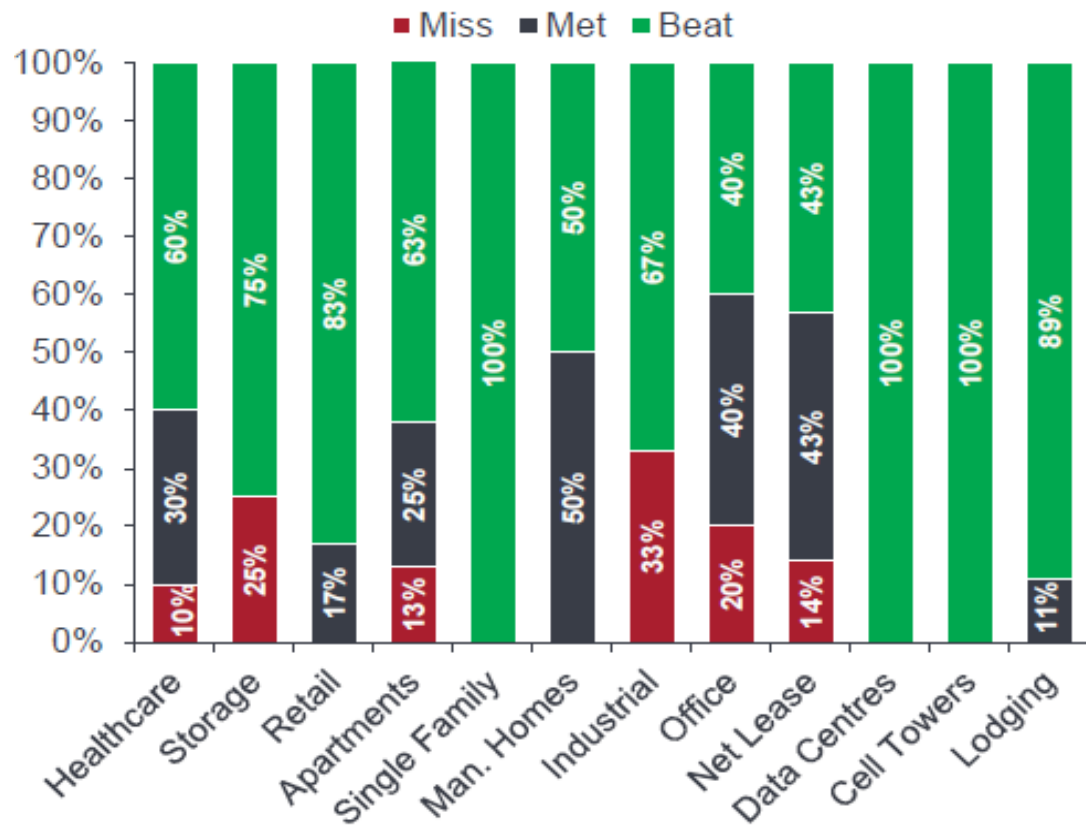
แหล่งข้อมูล: MO, NIC, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

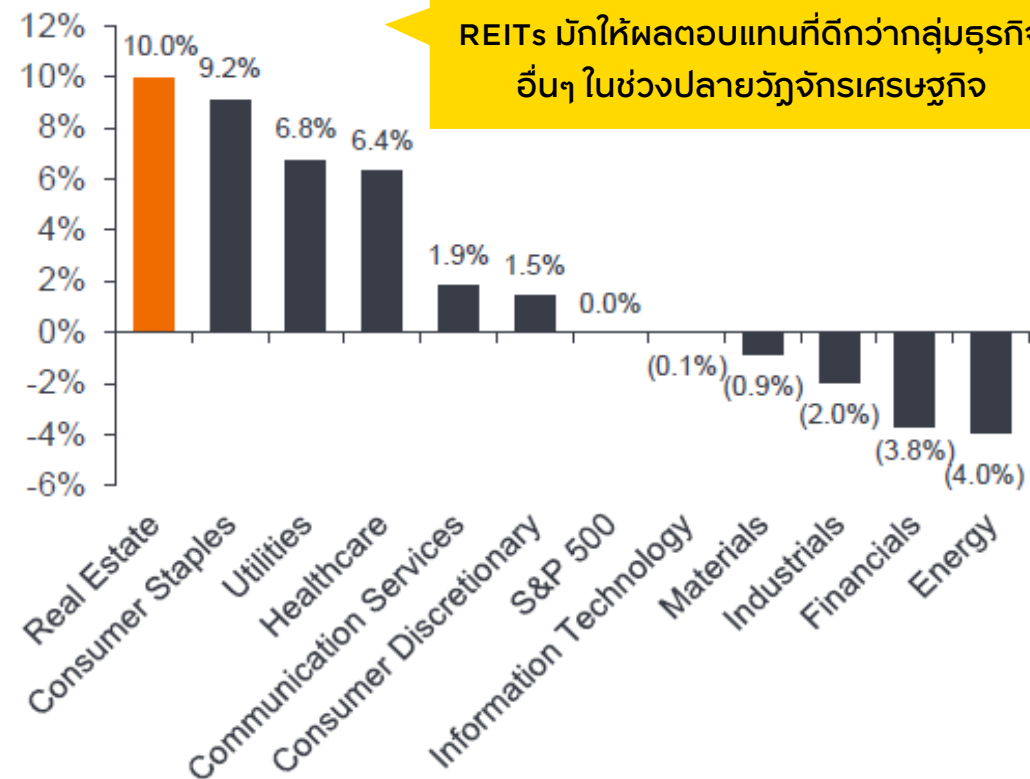
● REITs สามารถช่วยกระจายความเสี่ยง ควบคู่ไปกับสร้างกระแสเงินสดรับอย่างสม่ำเสมอ

กระแสเงินสดรับจากในประเทศของ REITs มีความมั่นคงและมีความน่าสนใจมากขึ้น

US REIT Q125 earnings vs consensus



Late cycle S&P 500 sector relative returns (2000-2021)

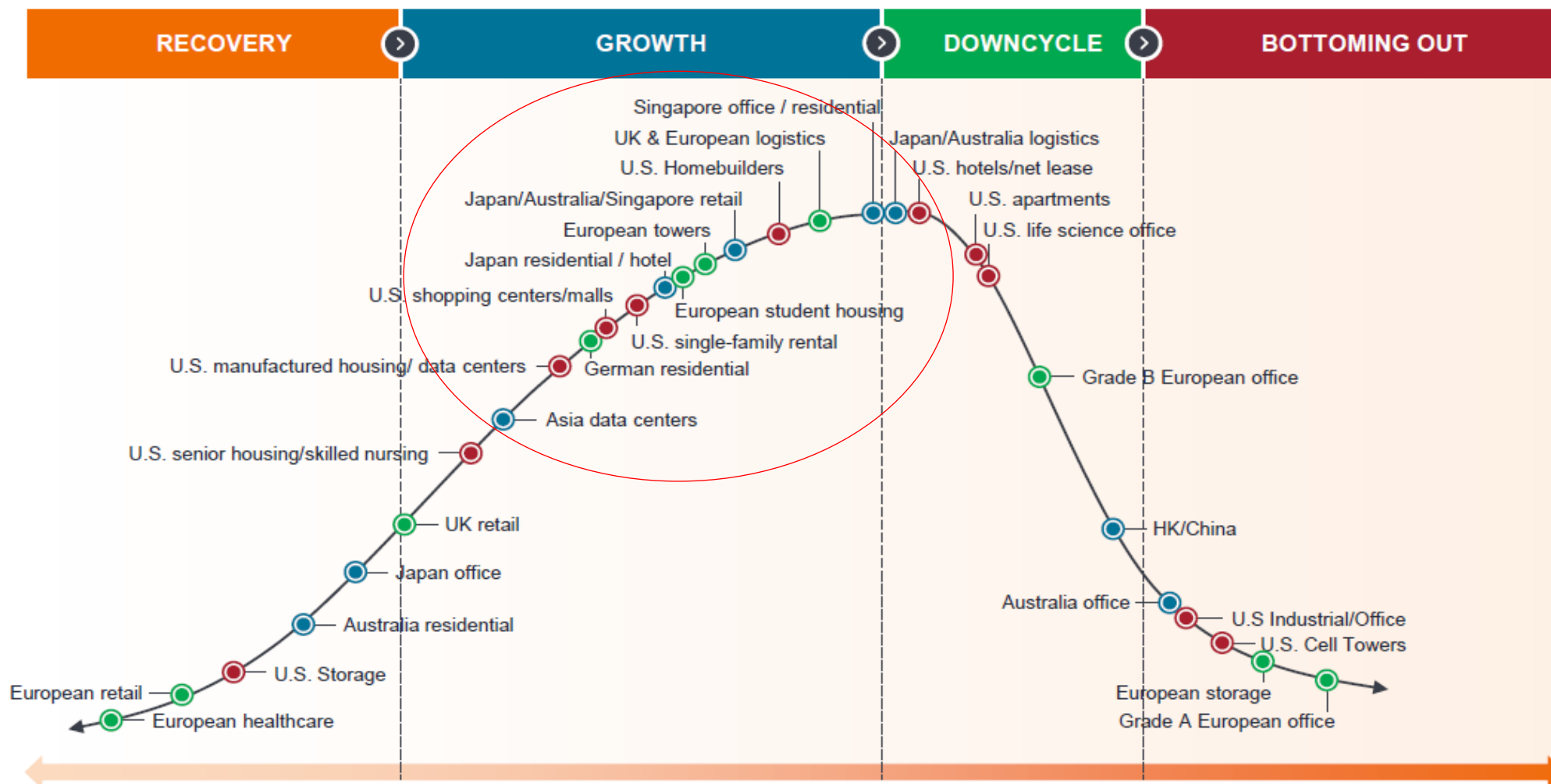


REITs มักให้ผลตอบแทนที่ดีกว่ากลุ่มธุรกิจอื่นๆ ในช่วงปลายวัฏจักรเศรษฐกิจ

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ ก.ค. 68 • ภาพซ้าย - Janus Henderson Investors Analysis ณ 10 พ.ค. 68 • ภาพขวา - Factset, Raymond James Research ณ 30 มิ.ย. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสลงทุนใน REITs ยุคใหม่: เน้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี 

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนจากบล. กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

- เน้นลงทุนในบริษัทที่มีรายได้หลักจากโครงสร้างพื้นฐาน
- ผสมผสานการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม และ
ควาโอกาสเติบโตจากโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่

ลงทุนในกองทุนหลัก

- **UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund**

Morningstar rating: ★★★★★



กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

- เข้าถึงการลงทุนใน REITs และธุรกิจอสังหาฯทั่วโลก
- เป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนที่มีปัจจัย
ขับเคลื่อนหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากการลงทุน

ลงทุนในกองทุนหลัก

- **Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund**

Morningstar rating: ★★★★★



แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 30 มิ.ย. 68 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความแตกต่างระหว่างกองทุน

	KFINFRA	KFGPROP
กองทุนหลัก	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund
ธุรกิจที่เน้นลงทุน	ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน	REITs และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
เป้าหมายการลงทุน	สร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดจากการเติบโตของเงินลงทุนและเงินปันผล	สร้างกระแสเงินสดรับในเชิงบวก พร้อมทั้งสร้างศักยภาพในการเติบโตปัจจัยขับเคลื่อนหลัก
กรอบการลงทุน	- เน้นลงทุนใน 4 กลุ่มหลัก คือ Utilities, Oil & Gas Storage & Transportation, Transportation และ Communication - หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 40 – 60 ตัว - น้ำหนัก 1 – 6% ต่อหลักทรัพย์ - ลงทุนใน EM ได้ประมาณ 40%	- หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 50 – 70 ตัว - การกระจายน้ำหนักรายภูมิภาคนอกจากดัชนีไม่เกิน 10% สำหรับภูมิภาคอเมริกาเหนือ/เอเชีย และไม่เกิน 5% สำหรับการลงทุนในยุโรป
น้ำหนักรายประเทศ/ภูมิภาค 3 อันดับแรก	- สหรัฐฯ 57.2%, - แคนาดา 11.4% - สเปน 8.9%	- อเมริกาเหนือ 72.60%, - เอเชีย-แปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น) 11.88% - ยุโรป 8.46%
Morningstar rating	★★★★★	★★★★★
Morningstar sector	Equity Infrastructure	Property – Indirect global

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 30 มิ.ย. 68 • Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 30 มิ.ย. 68 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและ ความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับ เงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

โอกาสการลงทุนในสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน...สินทรัพย์ที่เป็นรากฐานแห่งความรุ่งเรืองทางเศรษฐกิจ



● ลงทุนในกองทุนหลัก **UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund** ★★★★★

กลยุทธ์ที่เน้นการลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจหลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน (Pure-play)

กลุ่มธุรกิจที่
กองทุนเน้นลงทุน



Utilities



Transportation



communication
infrastructure



Oil & gas storage
& transportation

ซึ่งเป็นบริษัทที่มีรายได้อย่างสม่ำเสมอจากสัมปทานหรือสัญญาระยะยาวที่มีการปรับชดเชยตามอัตราเงินเฟ้อ และถือครองสินทรัพย์ที่มีอุปสรรคในการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่สูง ("การผูกขาดโดยธรรมชาติ")

แนวโน้มการเติบโตในระยะยาวยังเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

- การลงทุนที่ยังไม่เพียงพอมากกว่าหลายทศวรรษ ทำให้โครงสร้างพื้นฐานอยู่ในสถานะที่ไม่มั่นคง ซึ่งอาจจุดรั้งการเติบโตของเศรษฐกิจ
- การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความยืดหยุ่นในการเผชิญหน้ากับภัยธรรมชาติที่เพิ่มขึ้น และสามารถปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ
- เป็นตัวช่วยในการเปลี่ยนแปลงสู่ยุคดิจิทัล: ศูนย์ข้อมูลและเสาโทรคมนาคม

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 30 มิ.ย. 68 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

จุดเด่นของกองทุนหลัก



กลยุทธ์การลงทุนที่มองหาบริษัทโครงสร้างพื้นฐานที่เป็น "pure-play" หรือ มีรายได้หลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน โดยเป็นเจ้าของหรือผู้บริหารสินทรัพย์ที่มีศักยภาพการเติบโต

ค้นหาโครงสร้างพื้นฐานที่กระแสเงินสดสามารถคาดการณ์ได้ และมีกลยุทธ์การเติบโตในระยะยาวที่ชัดเจน

พอร์ตการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่มีการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนอย่างเข้มข้น ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนมีความเชื่อมั่นประมาณ 40 ถึง 60 แห่ง

ถือการลงทุนย่อยที่เกี่ยวข้อง
ด้านโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่
ที่กองทุนให้ความสนใจ



Climate change

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
การเปลี่ยนแปลงด้าน
สภาพอากาศ



Mobility

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
โครงสร้างพื้นฐานด้าน
การคมนาคม



Smart cities

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
โครงสร้างพื้นฐานด้าน
เมืองอัจฉริยะ

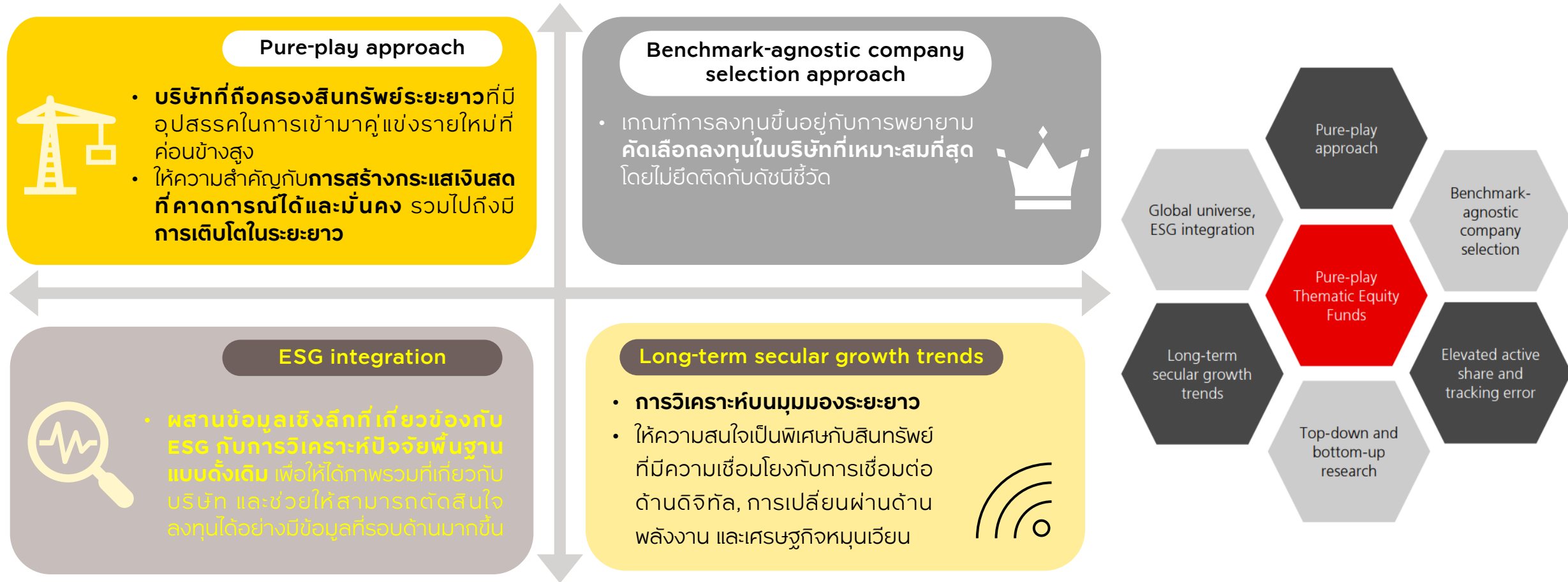
ข้อมูลกองทุนหลัก

วันจัดตั้ง (Share Class I-A1-acc)	14 ธ.ค. 60	ISIN	LU1692112649
สกุลเงินหลัก	USD	Bloomberg ticker	CIFEEBU LX
ขนาดกองทุน (Share Class I-A1-acc)	51.88 ล้านเหรียญสหรัฐ	จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต	44 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

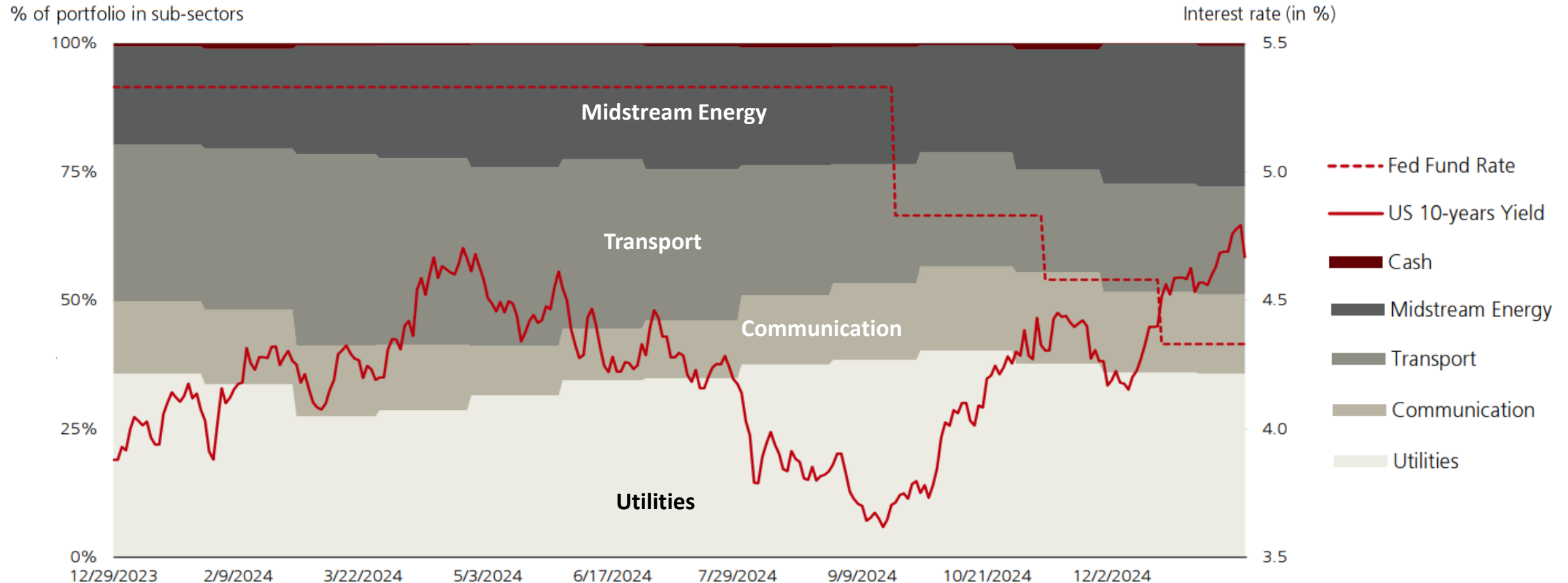


แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น •หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World Core Infrastructure (NR) โดยก่อนหน้าวันที่ 9 เม.ย. 68 ดัชนีชี้วัดเดิมของกองทุนหลัก คือ MSCI World (NR)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนสร้างโอกาสจากการปรับสัดส่วนการลงทุนรายกลุ่มธุรกิจไปตามวัฏจักรเศรษฐกิจ

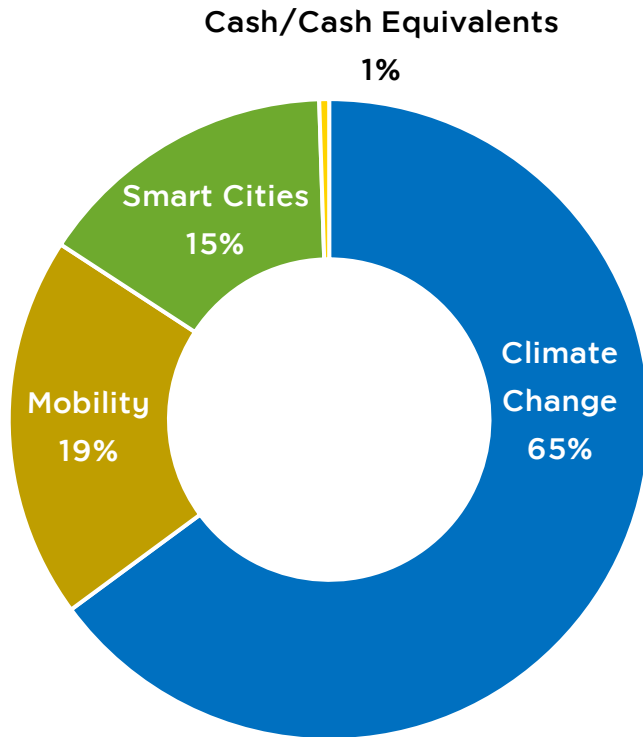
การบริหารพอร์ตการลงทุนในเชิงรุกสามารถช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้ตลอดวัฏจักร



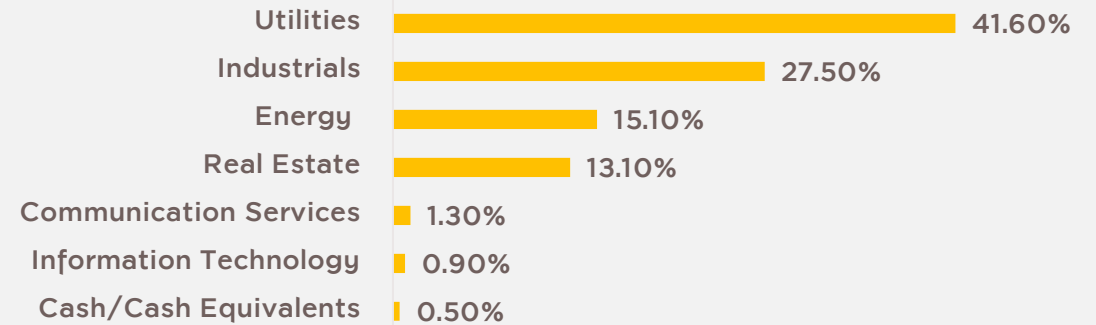
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • กราฟข้อมูลในอดีตสะท้อนถึงการปรับเปลี่ยนสัดส่วนของกลุ่มธุรกิจในกองทุนหลักในปี 2567 จนถึง 15 ม.ค. 68
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในธีมโครงสร้างพื้นฐาน

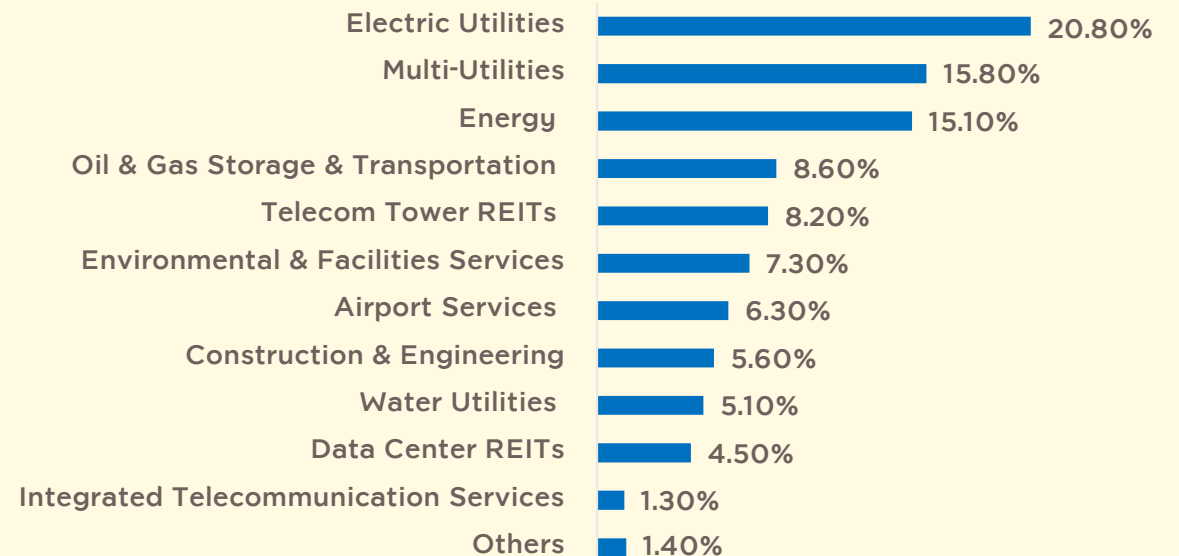
สัดส่วนการลงทุนรายธีมการลงทุนย่อย



สัดส่วนการลงทุน รายหมวด อุตสาหกรรม



สัดส่วนการลงทุน รายหมวด อุตสาหกรรมย่อย



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • การจัดสรรสินทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายสัดส่วนการลงทุนรายประเทศและรายหลักทรัพย์

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

กระจายการลงทุนในหลากหลายประเทศทั่วโลก โดยสัดส่วนการลงทุนเกินครึ่งหนึ่งของพอร์ตอยู่ในสหรัฐฯ

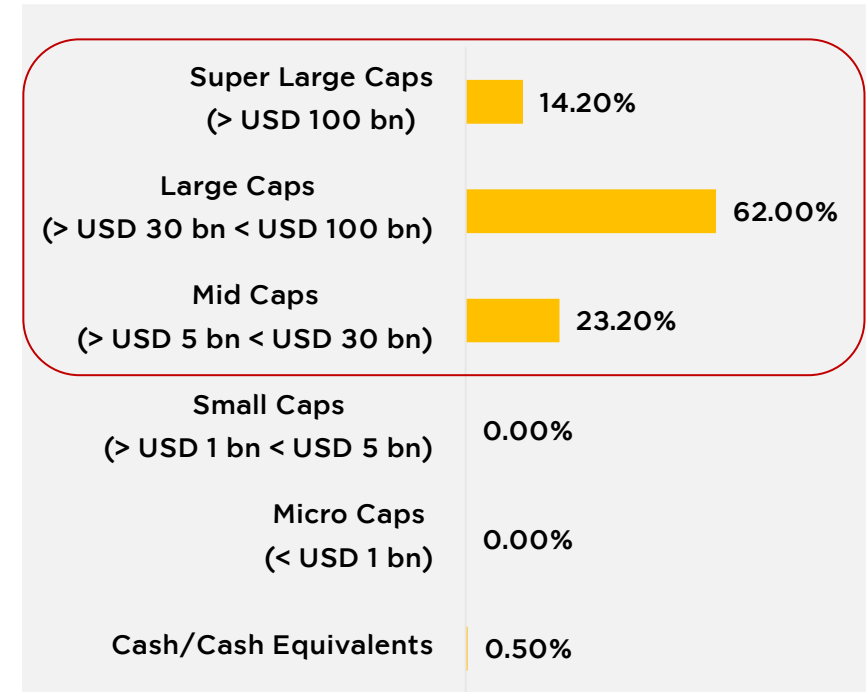
การจัดสรรรายประเทศ	น้ำหนักการลงทุน
สหรัฐฯ	53.7%
แคนาดา	11.4%
สเปน	8.8%
ฝรั่งเศส	5.7%
สหราชอาณาจักร	4.4%
เยอรมนี	3.8%
เนเธอร์แลนด์	3.3%
อิตาลี	2.5%
สวิสเซอร์แลนด์	2.4%
อื่นๆ	3.4%

สัดส่วนการลงทุนรายหลักทรัพย์

การจัดสรรรายหลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน
American Tower Corporation	4.70%
Williams Companies, Inc.	4.10%
Canadian Pacific Kansas City Limited	4.00%
E.ON SE	3.80%
Iberdrola SA	3.80%
Kinder Morgan Inc Class P	3.60%
ENGIE S.A.	3.40%
American Water Works Company, Inc.	3.40%
Ferrovial SE	3.30%
Cheniere Energy, Inc.	3.20%
สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	37.30%

สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด

กองทุนยังคงเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่เป็นหลัก อีกทั้งยังมีการกระจายสัดส่วนการลงทุนบางส่วนในบริษัทขนาดกลางอีกด้วย



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • การจัดสรรสินทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน

Climate change

Veolia



การลงทุนในเมกะเทรนด์ด้านสิ่งแวดล้อมซึ่งครอบคลุมทั้งการจัดการน้ำ ของเสีย และพลังงาน

Veolia เป็นผู้นำด้านการให้บริการเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และให้บริการโซลูชันด้านการจัดการน้ำ ของเสีย และพลังงาน ให้แก่บริษัทเอกชนและหน่วยงานรัฐกว่า 60 ประเทศทั่วโลก

Mobility

Flughafen Zürich



การลงทุนในธุรกิจการเดินทางระหว่างประเทศที่กำลังเติบโต ซึ่งมีทั้งรายได้จากธุรกิจที่มีการกำกับดูแล เช่น ธุรกิจการบิน และรายได้จากธุรกิจที่ไม่มีการกำกับดูแล เช่น ค่าปลีก เป็นต้น

Zurich Airport (Flughafen Zürich) เป็นสนามบินนานาชาติที่ใหญ่ที่สุดในสวิตเซอร์แลนด์ โดยมีจำนวนผู้โดยสารรวมราว 14.5 ล้านคน เดินทางไปยัง 200 จุดหมายปลายทางในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 อีกทั้งยังเป็นศูนย์กลางหลักของสายการบิน Swiss International¹

Smart cities

Digital Realty



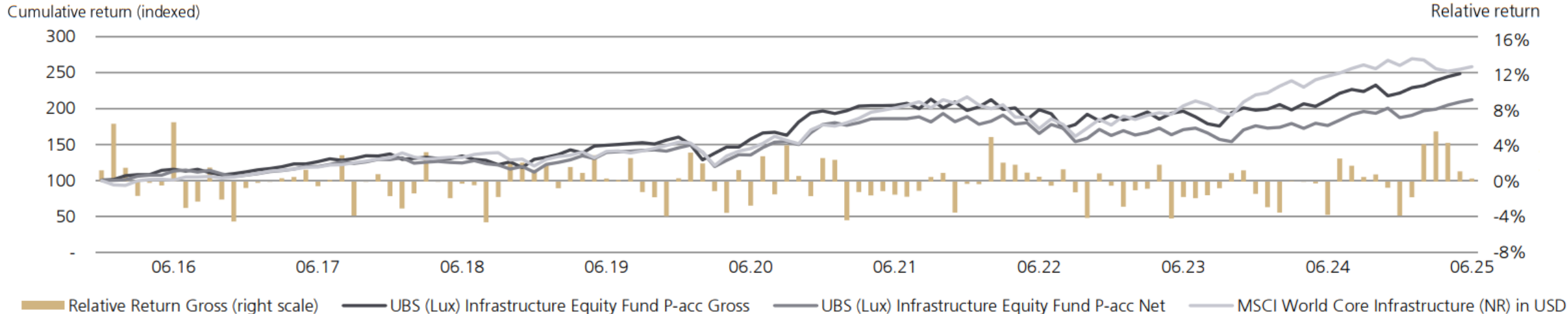
การลงทุนในศูนย์ข้อมูล: ตลาดที่กำลังเติบโต ซึ่งสนับสนุนการใช้ AI และ Cloud Computing

Digital Realty เป็นเจ้าของและดำเนินงานศูนย์ข้อมูลกว่า 300 แห่งทั่วโลก บริษัทให้บริการครบวงจรทั้งศูนย์ข้อมูล และพื้นที่ร่วมจัดเก็บ (colocation) รวมถึงระบบเชื่อมต่อข้อมูล

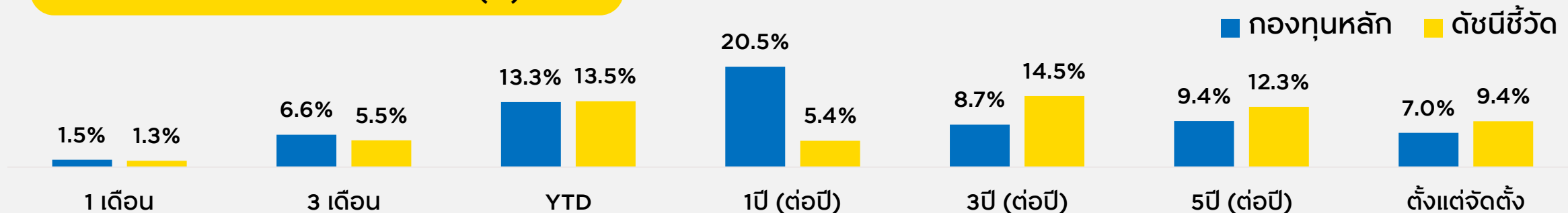
แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • 1 - Flughafen Zürich Half Year Results 2024, August 2024, p.13,31,34 โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ต.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



ผลการดำเนินงานแบบสะสม* (%)



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World Core Infrastructure (NR) โดยก่อนหน้าวันที่ 9 เม.ย. 68 ดัชนีชี้วัดเดิมของกองทุนหลักคือ MSCI World (NR) • ผลการดำเนินงานที่แสดงข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Share class P-acc USD ในขณะที่กองทุน KFINFRA จะลงทุนใน Share class I-A1 USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 14 ธ.ค. 60 • *ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-สะสมมูลค่า (KFINFRA-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าและผู้ลงทุนสถาบันไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP) 

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

โอกาสในการสร้างกระแสเงินสดสม่ำเสมอผ่านการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์คุณภาพทั่วโลก



KFGPROP

● ลงทุนในกองทุนหลัก Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund

ซึ่งได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar พร้อมประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น

กระบวนการลงทุนยืดหยุ่นและแตกต่าง ประกอบกับประสบการณ์การลงทุนอย่างยาวนาน ทำให้ทีมผู้จัดการกองทุนมีมุมมองการลงทุนในเชิงลึก ในการค้นหาแนวทางการลงทุนที่ดีที่สุดในแต่ละสภาวะตลาด พิสูจน์ถึงความยอดเยี่ยมในอุตสาหกรรมด้วยรางวัลที่ได้รับจากสถาบันชั้นนำต่างๆ



เข้าถึงการลงทุนใน REIT และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก

โอกาสในการกระจายการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้อย่างครอบคลุม เพื่อช่วยในการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง



ศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน จากการลงทุนใน REIT ที่มีคุณภาพดี

ด้วยรูปแบบของกระแสเงินสดที่ REIT ได้รับจากค่าเช่าที่อสังหาริมทรัพย์สามารถสร้างได้ จึงทำให้ REIT เป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่น่าสนใจของนักลงทุน ที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 30 มิ.ย. 68 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนหลัก - Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund

เป้าหมายเพื่อโอกาสในการรับประโยชน์จากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลกด้วยกลยุทธ์การลงทุนในเชิงรุก



กระบวนการลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งขับเคลื่อนโดยการคัดเลือกหุ้นตามปัจจัยพื้นฐาน และการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงอย่างแข็งแกร่งและสม่ำเสมอได้

1 เข้าถึงการลงทุนใน REIT ทั่วโลก

พอร์ตการลงทุนที่ได้รับการออกแบบเป็นอย่างดีเพื่อการเน้นลงทุนใน REIT และหลักทรัพย์ของบริษัทอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก

2 ลักษณะเฉพาะของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่แข็งแกร่ง

พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่นสูง ประมาณ 50-70 หลักทรัพย์ โดยมุ่งเน้นให้ผลการดำเนินงานของกองทุนขับเคลื่อนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

ข้อมูลกองทุนหลัก

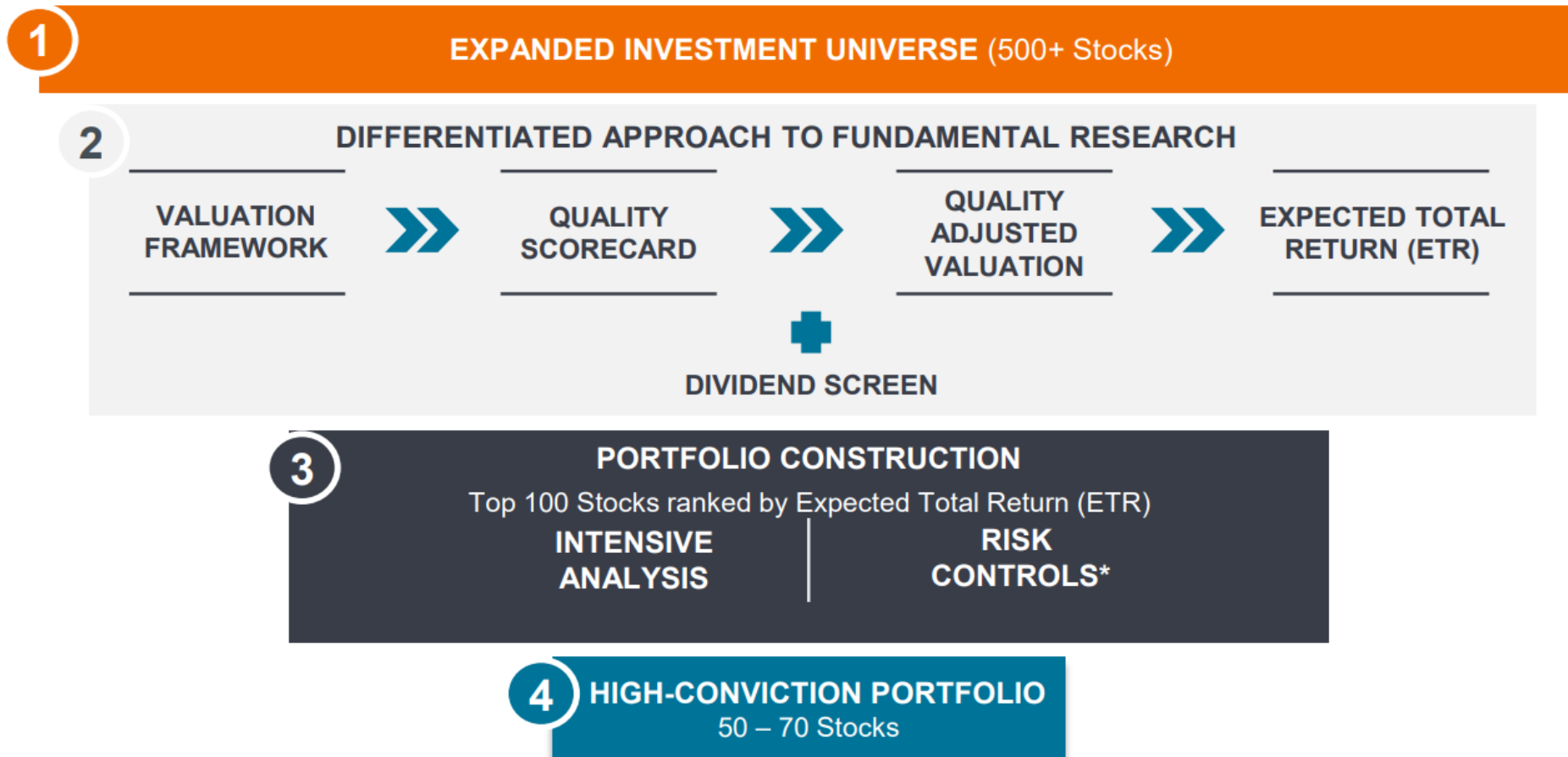
ขนาดกองทุน	188.54 ล้านเหรียญสหรัฐฯ
สกุลเงินหลัก	USD
ผู้จัดการกองทุน	Guy Barnard
วันจัดตั้งกองทุน	29 ก.ย. 46
Bloomberg ticker	JANREI:ID
จำนวนหลักทรัพย์	47 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนเพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่ดีที่สุด

เข้าถึงการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก โดยไม่จำกัดรูปแบบ ขนาด หรือประเภทของอสังหาฯ



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • * Risk controls หมายถึง การอ้างอิงขีดจำกัดของการเปิดรับความเสี่ยงการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ขยายโอกาสการลงทุนด้วยกรอบการลงทุนที่กว้างขึ้น

มองหาโอกาสการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น โดยไม่ได้จำกัดอยู่แค่ในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักหรือในดัชนีอ้างอิง

NEW AND EMERGING REAL ESTATE SECTORS



- กลุ่มเสาสัญญาณ
- กลุ่มศูนย์ข้อมูล
- กลุ่มอสังหาฯ ชีววิทยาศาสตร์
- กลุ่มเจ้าของอสังหาฯ ประเภท คาสิโน (Gaming REITs)
- กลุ่มให้เช่าอสังหาฯ เพื่อที่อยู่อาศัยประเภทบ้านเดี่ยว (Single family rentals)
- กลุ่มที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ (Age-restricted manufactured housing)

REAL ESTATE RELATED COMPANIES



- กลุ่มบริษัทอสังหาฯ (non-REIT)
- กลุ่มรับเหมาก่อสร้างบ้าน
- กลุ่มผู้ดำเนินงานด้านอสังหาฯ
- กลุ่มบริษัทจัดการอสังหาฯ

SMALLER MARKET CAP NAMES



- การเข้าถึงตลาดและข้อมูลเชิงลึกในตลาดท้องถิ่น
- บทวิเคราะห์ที่ยังมีอยู่น้อย เป็นโอกาสการเข้าลงทุนในบริษัทที่ยังไม่ถูกค้นพบ
- โอกาสการลงทุนในระยะเริ่มต้น
- มีแรงสนับสนุนเชิงโครงสร้างในระยะยาว
- ศักยภาพการเติบโตของกำไร

EXPANDED GEOGRAPHIC REACH



- ขยายการลงทุนไปสู่กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่
- ตลาด REIT ที่กำลังพัฒนา และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับ REIT ที่ยังอยู่ในช่วงปรับปรุง อาจสร้างโอกาสการลงทุนใหม่
- มีเพียง 38 ประเทศที่มีกฎหมายรองรับ REIT

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

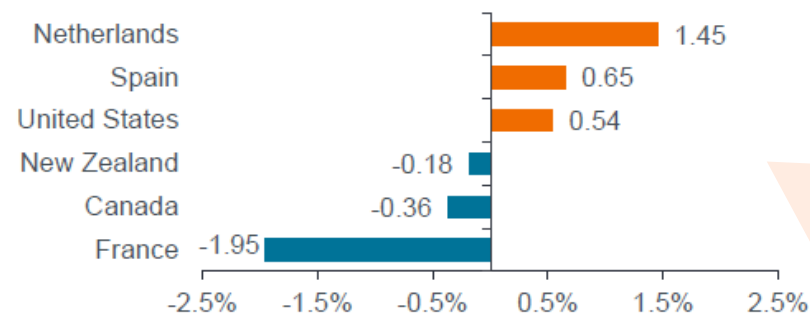
พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรส่วนการลงทุนรายภูมิภาคและรายประเทศ

Regions	Absolute weight (%)	Active weight (%)
Asia/Pacific	17.47	-0.04
Europe	8.26	0.19
North America	73.55	0.18
Developed Markets	98.28	1.01
Emerging Markets	0.00	-1.58

กระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคทั่วโลก โดยมีสัดส่วนการลงทุนเกือบทั้งหมดอยู่ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

Top 3 / Bottom 3 active country weights vs FTSE EPRA NAREIT Global REITs Index (%)



ปัจจุบันกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง 3 อันดับแรกในเนเธอร์แลนด์ สเปน และสหรัฐฯ ตามลำดับ

ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าดัชนีอ้างอิง 3 อันดับแรกในนิวซีแลนด์ แคนาดา และฝรั่งเศสตามลำดับ

■ Positive active country weight ■ Negative active country weight

น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ

Country	Fund weight (%)	Benchmark weight (%)
United States	71.74	71.20
Australia	7.07	6.92
Japan	5.97	5.92
United Kingdom	4.36	4.32
Singapore	2.96	2.82
Canada	1.81	2.17
Netherlands	1.61	0.16
Hong Kong	1.47	1.00
Belgium	1.20	1.12
Spain	1.09	0.44

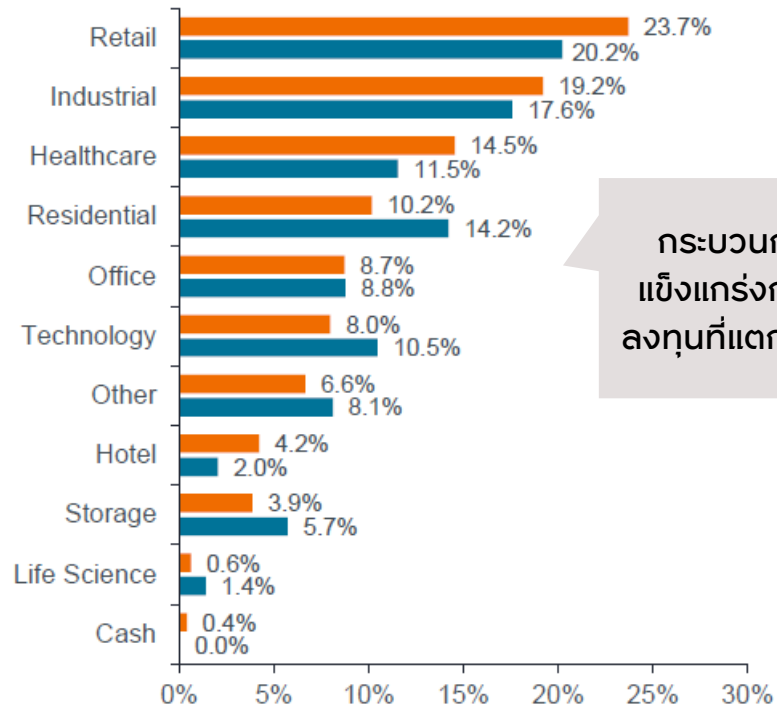
แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ และ/หรือรายภูมิภาคอ้างอิงจากการจำแนกของ MSCI • สัดส่วนที่แสดงอาจมีการปิดเศษและไม่นับรวมเงินสด ซึ่งทำให้ผลรวมไม่ถึง 100% • ดัชนีชี้วัดคือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

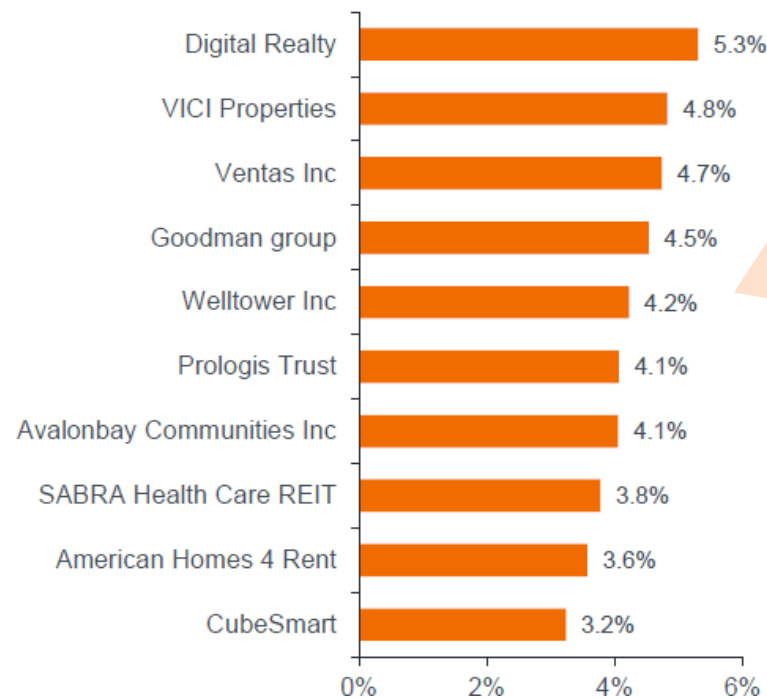
การจัดสรรส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรมและรายหลักทรัพย์

Active industry weight (%)



กระบวนการลงทุนที่
แข็งแกร่งก่อให้เกิดการ
ลงทุนที่แตกต่างจากดัชนี

Top 10 fund holdings (%)



ให้น้ำหนักการลงทุนใน
หลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น
และมีความแตกต่างกันใน
รายการธุรกิจย่อย

Global Real Estate Equity Income Fund

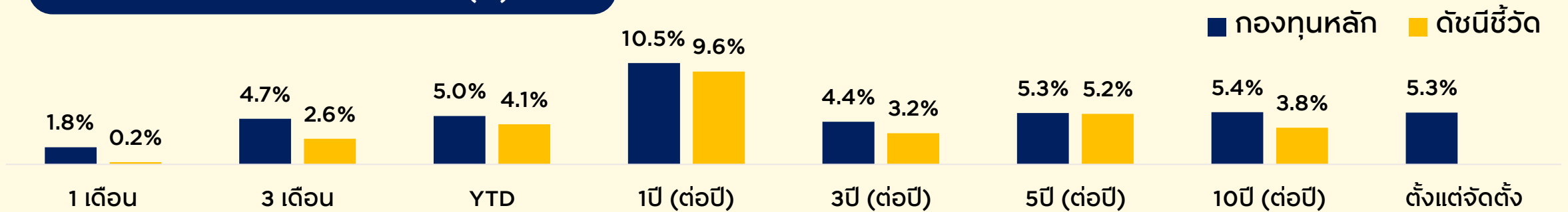
FTSE EPRA NAREIT Global REITs Index

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • หมายเหตุ: (1) Technology ประกอบด้วยกลุ่ม Cell towers และ data centers (2) Others ประกอบด้วยกลุ่ม student accommodation, gaming, manufactured housing, ฯลฯ • ดัชนีชี้วัด คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

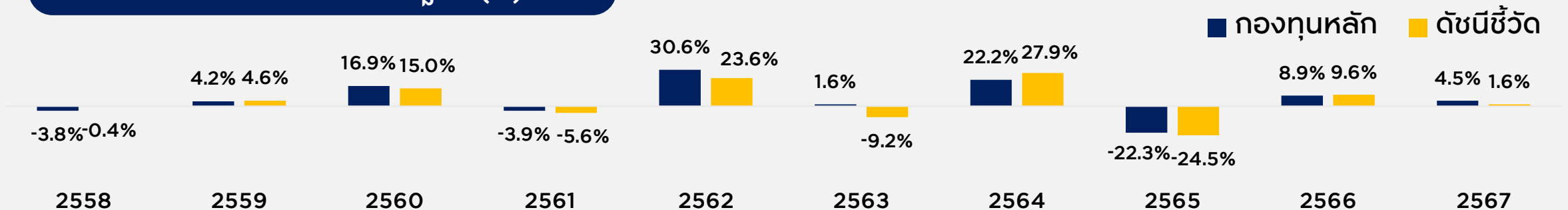
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานแบบสะสม (%)



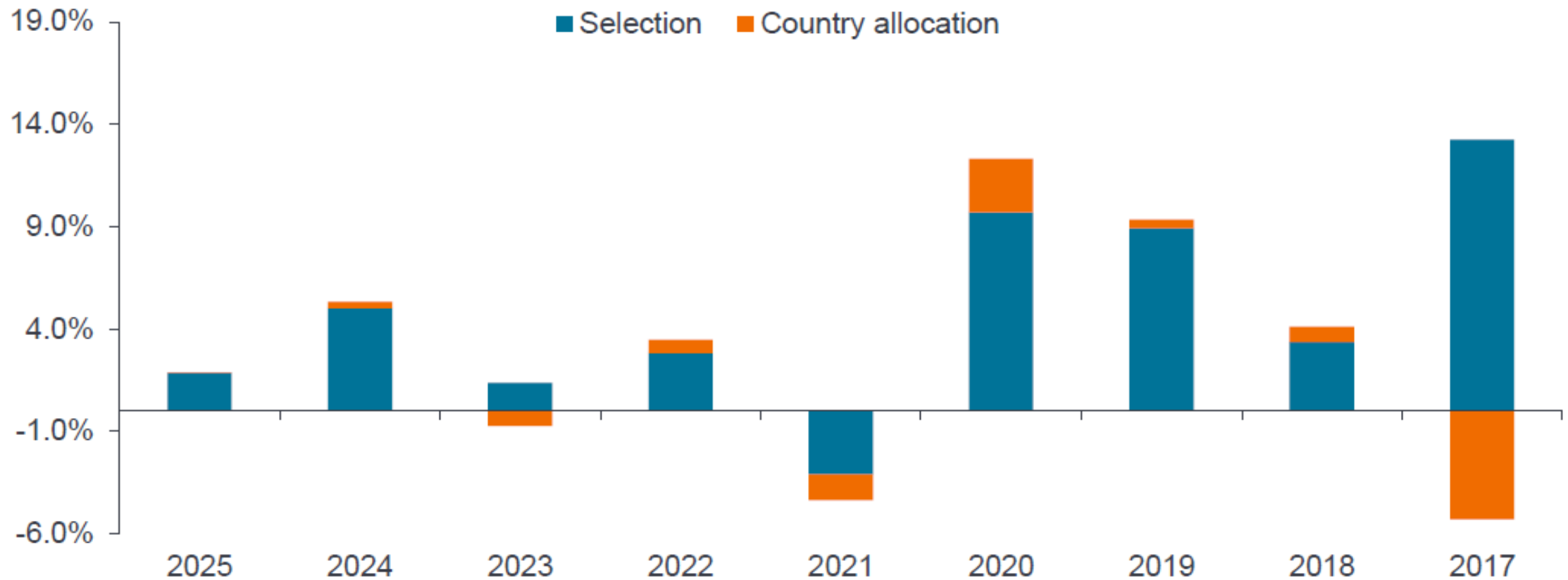
ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่มากกว่า 1 ปีจะแสดงอยู่ในรูปผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 29 ก.ย. 46 • กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงเป็น FTSE EPRA Nareit Global REITs Index เมื่อวันที่ 1 ก.ค. 64 ตามการปรับเปลี่ยนวัตถุประสงค์ไปเป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นการสร้างกระแสเงินสดแบบสม่ำเสมอ (Income Focused Product) ดังนั้น ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงก่อนวันที่ดังกล่าว จะอ้างอิงจากดัชนี FTSE EPRA Nareit Global Index ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงเดิม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นขับเคลื่อนด้วยการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในเชิงรุก



แหล่งข้อมูล: FactSet, Janus Henderson Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • องค์ประกอบของผลการดำเนินงาน (Attribution) และสัดส่วนผลตอบแทนที่มีน้ำหนักต่อผลการดำเนินงานโดยรวมในช่วงเวลาที่ถือครอง (Contribution) อ้างอิงจากผลตอบแทนที่รวมค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา และอาจมีความแตกต่างจากผลตอบแทนจริง เนื่องด้วยเป็นการคำนวณจากการถือครองหลักทรัพย์ ณ สิ้นวัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFGPROP-A	KFGPROP-D	KFGPROP-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (Class I1q USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
การป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการของกองทุน)		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
วันรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก กองทุน (% ของมูลค่าหน่วย ลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0310%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก ผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อ/สับเปลี่ยนเข้า และค่าธรรมเนียมการขายคืน/สับเปลี่ยนออก

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
3. กองทุน KFINFRA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple